



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 137]  
No. 137]नई दिल्ली, मंगलवार, जुलाई 5, 2011/आषाढ़ 14, 1933  
NEW DELHI, TUESDAY, JULY 5, 2011/ASADHA 14, 1933भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड  
अधिसूचना

मुम्बई, 5 जुलाई, 2011

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकारी) (संशोधन) विनियम, 2011

फा सं. एल.ए.डी.—एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/11/21228.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकारी) विनियम, 1993 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकारी) (संशोधन) विनियम, 2011 कहा जा सके।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकारी) विनियम, 1993 में, शब्द “निर्गम रजिस्ट्रार”, जहाँ कहीं भी वे आते हों, शब्दों “निर्गम रजिस्ट्रार” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे, और शब्द “निर्गमन रजिस्ट्रारों”, जहाँ कहीं भी वे आते हों, शब्दों “निर्गम रजिस्ट्रारों” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे।
4. विनियम 2 में, खंड (खक) में, शब्द “प्रदान किया गया या नवीकृत किया गया रजिस्ट्रीकरण” शब्दों “प्रदान किया गया आरंभिक या स्थायी रजिस्ट्रीकरण” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे।
5. विनियम 3 में,—
  - i. पाश्वर टिप्पण में, शब्द “प्रमाण-पत्र” के पूर्व शब्द “आरंभिक रजिस्ट्रीकरण” अंतःस्थापित किये जायेंगे ;
  - ii. उप-विनियम (1) में, शब्दों “अधिकारी द्वारा” के पश्चात् और शब्द “प्रमाण-पत्र” के पूर्व शब्द “आरंभिक रजिस्ट्रीकरण” अंतःस्थापित किये जायेंगे।
6. विनियम 8 से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् :—
  - “8. आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान करना

(1) बोर्ड, यह समाधान हो जाने पर कि आवेदक पात्र है, आवेदक को उस प्रवर्ग का उल्लेख करते हुए जिसके लिए आवेदक को आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किए जाने के लिए पात्र पाया गया है सूचना भेजेगा और प्ररूप ख में प्रमाण-पत्र प्रदान करेगा ।

(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र आवेदक को इसके जारी किए जाने की तारीख से पांच वर्षों की कालावधि के लिए विधिमान्य होगा ।

(3) निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता, जिसे बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र पहले ही प्रदान किया जा चुका हो, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2011 के प्रारंभ से पूर्व, और जिसने तीन वर्षों की कालावधि पूरी न की हो, तो यह समझा जाएगा कि उसे इसके रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र की तारीख से पांच वर्षों की कालावधि के लिए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किया गया है, दो वर्षों की शेष कालावधि हेतु फीस के भुगतान के अध्यधीन, जैसा इन विनियमों की अनुसूची 2 में विहित है ।

(4) आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किया जाना विनियम 12 में विनिर्दिष्ट फीस के भुगतान के अध्यधीन होगा ।"

7. विनियम 8 के पश्चात्, निम्नलिखित नया विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

**"स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान करना"**

(1) निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता जिसे विनियम 8 के अधीन आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किया गया हो या जिसके बारे में यह समझा गया हो कि उसे आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किया गया है, आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र की कालावधि समाप्त होने से तीन मास पूर्व, प्ररूप 'क' में स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन कर सकेगा ।

(2) निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता जिसे बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र पहले ही प्रदान किया जा चुका हो और जिसने पांच वर्षों की कालावधि पूरी कर ली हो, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2011 के प्रारंभ की तारीख को, तो वह, रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र की विधि-मान्यता समाप्त होने से तीन मास पूर्व या उससे पहले, प्ररूप 'क' में स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन कर सकेगा ।

(3) उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2) के अधीन आवेदन के साथ इन विनियमों की अनुसूची 2 में यथाविनिर्दिष्ट अप्रतिदेय आवेदन फीस संलग्न होगी ।

(4) स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किए जाने के आवेदन के साथ उन परिवर्तनों के ब्यौरे संलग्न होंगे जो उस जानकारी में हुए हों जो बोर्ड को, यथास्थिति, आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या नवीकरण भांगते समय प्रस्तुत की गयी थी, और यह कथन करते हुए एक घोषणा संलग्न होगी कि ऐसे ब्यौरों में यथाउलिलिखित परिवर्तनों से भिन्न कोई परिवर्तन नहीं हुए हैं ।

(5) उप-विनियम (1) या (2) के अधीन किए गए स्थायी रजिस्ट्रीकरण के आवेदन पर उसी प्रकार कार्यवाही की जाएगी मानों कि यह आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किए जाने के लिए एक नया आवेदन हो ।

(6) बोर्ड, यह समाधान हो जाने पर कि आवेदक पात्र है, प्ररूप 'ख' में स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान करेगा और आवेदक को सूचना भेजेगा ।

(7) स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाण-पत्र प्रदान किया जाना इन विनियमों की अनुसूची 2 में विनिर्दिष्ट फीस के भुगतान के अध्यधीन होगा ।"

8. विनियम 9 का लोप हो जाएगा ।

9. विनियम 9क में, उप-विनियम (1) में,—

- आरंभिक वाक्य में शब्द "रजिस्ट्रीकरण" शब्दों "आरंभिक रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएगा और शब्द तथा अंक "विनियम 9 के अधीन प्रदान किया गया कोई नवीकरण" शब्दों तथा अंक "विनियम 8क के अधीन प्रदान किया गया कोई स्थायी रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएंगे;
- खंड (ग) में, शब्द "रजिस्ट्रीकरण या नवीकरण" शब्दों "आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएंगे;
- खंड (घ) में, शब्द "उसके प्रमाणपत्र या नवीकरण" शब्दों "आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

10. विनियम 9ख का लोप हो जाएगा ।

11. विनियम 10 में,—

i. उप-विनियम (1) में, शब्द तथा अंक “जहाँ विनियम 3 के अधीन प्रमाणपत्र दिए जाने या विनियम 9 के अधीन नवीकरण” शब्दों तथा अंकों “जहाँ विनियम 3 के अधीन आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या विनियम 8क के अधीन स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

ii. उप-विनियम (2) में, शब्द “प्रमाणपत्र मंजूर करने या उसका नवीकरण करने” शब्दों “यथास्थिति, आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रदान करने” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

12. विनियम 11 निम्नानुसार प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् :—

“11. स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने से इंकार का प्रभाव

निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता, जिसका स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने का आवेदन बोर्ड द्वारा नामंजूर कर दिया गया हो, वह सूचना की प्राप्ति की तारीख से ही, निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता के रूप में से काई क्रियाकलाप नहीं करेगा :

परंतु यह कि बोर्ड, प्रतिभूति बाजार के विनिधानकर्ताओं (निवेशकों) के हित में, निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता को नामंजूरी की सूचना की प्राप्ति से पूर्व लिए हुए क्रियाकलाप करने की अनुमति ऐसी शर्त के अध्यधीन दे सकेगा जो बोर्ड विनिर्दिष्ट करे ।”

13. विनियम 12 में, उप-विनियम (1) में, शब्द “प्रमाणपत्र दिए जाने या उसके नवीकरण” शब्दों “यथास्थिति, आरंभिक या स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

14. अनुसूची I में,—

i. प्ररूप क में,—

क. शब्द तथा अंक “विनियम 3” शब्दों, अंकों तथा चिन्ह “विनियम 3/विनियम 8क” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

ख. शब्द तथा चिन्ह “निर्गम रजिस्ट्रारों या शेयर अंतरण अधिकर्ताओं या दोनों के रूप में रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन” शब्दों तथा चिन्ह “निर्गम रजिस्ट्रारों या शेयर अंतरण अधिकर्ताओं या दोनों के रूप में आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन” से प्रतिस्थापित हो जायेंगे ।

ii. प्ररूप ख में,—

क. शब्द तथा अंक “विनियम 8” शब्दों, अंकों तथा चिन्ह “विनियम 8/विनियम 8क” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

ख. शब्द तथा अंक “रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र” शब्दों, तथा चिन्ह “आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे ।

ग. पैरा III निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् :—

“III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र ..... से ..... तक/स्थायी रूप से विधिमान्य होगा, जब तक कि बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए ।”

15. अनुसूची II में,—

1. पैरा 1 निम्नलिखित पैरा प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्:-

“प्रत्येक निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता, आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के समय, रजिस्ट्रीकरण फीस अदा करेगा जैसों नीचे विनिर्दिष्ट है :

(क) प्रवर्ग I के अधीन आने वाला निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता, विनियम 3 के उप-विनियम (2) में यथाविनिर्दिष्ट, चार लाख रुपये की फीस अदा करेगा;

(ख) प्रवर्ग II के अधीन आने वाला निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता, विनियम 3 के उप-विनियम (2) में यथाविनिर्दिष्ट, एक लाख तौंतीस हजार और तीन सौ रुपये की फीस अदा करेगा;

1क. विनियम 8 के उप-विनियम (3) के अधीन निर्दिष्ट निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता पैरा 1क के अधीन विहित फीस के आनुपातिक आधार पर दो वर्षों की शेष कालावधि के लिए फीस अदा करेगा, जो उनके संबंधित वर्ग के लिए लागू हो ।

1कक. निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता जिसे स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया हुआ हो, अपने रजिस्ट्रीकरण को प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से छठे वर्ष से, या नवीकृत रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की कालावधि के पूरा होने से प्रत्येक तीन वर्ष रजिस्ट्रीकरण फीस अदा करेगा, जैसा नीचे विनिर्दिष्ट है :

- क. प्रवर्ग I के अधीन आने वाला निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता, विनियम 3 के उप-विनियम (2) में यथाविनिर्दिष्ट, एक लाख पचास रुपये की फीस अदा करेगा;
- ख. प्रवर्ग II के अधीन आने वाला निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता, विनियम 3 के उप-विनियम (2) में यथाविनिर्दिष्ट, पचास हजार रुपये की फीस अदा करेगा;"

2. पैरा 2 में,—

क. खंड (क) के पश्चात्, एक नया खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

"(कक) पैरा 1क में निर्दिष्ट फीस निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता द्वारा, यथास्थिति, आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से तीन वर्षों की कालावधि के पूरा होने से तीन मास पूर्व की कालावधि के भीतर, या इन विनियमों की अधिसूचना की तारीख से तीन मास की कालावधि के भीतर अदा की जाएगी।"

ख. खंड (ख) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् :—

"(ख) पैरा 1कक में निर्दिष्ट फीस, स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के समय, बोर्ड से सूचना की ग्राहित की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर अदा की जाएगी और तत्पश्चात् फीस उस ब्लॉक की समाप्ति से तीन मास पूर्व अदा की जाएगी जिस ब्लॉक के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"

- (iii) पैरा 2क में, शब्द "विनियम 9 के उप-विनियम (1क) के अधीन रजिस्ट्रीकरण के नवीकरण" शब्दों "विनियम 8क के उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2) के अधीन स्थायी रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएंगे।
- (iv) पैरा 3 में, शब्द तथा अंक "1 और 2क" शब्द तथा अंकों "1, 1क, 1कक और 2क" से प्रतिस्थापित हो जाएंगे।

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जेडबी/11/असा.]

#### पाद टिप्पणि :

1. मूल विनियम भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) विनियम, 1993, फा सं. सेबी/एलई/5/93, 31 मई, 1993 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) विनियम, 1993 तत्पश्चात् :
  - (क) 28 नवम्बर, 1995 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, सं. का.आ. 939(अ), द्वारा
  - (ख) 17 सितम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 660(अ), द्वारा
  - (ग) 5 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 14(अ), द्वारा
  - (घ) 30 सितम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 796(अ), द्वारा
  - (ङ) 17 नवम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 1120(अ), द्वारा
  - (च) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 278(अ), द्वारा
  - (छ) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्तीयों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ), द्वारा
  - (ज) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा

(झ) 1 अक्टूबर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 1157(अ), द्वारा  
 (ज) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ), द्वारा  
 (ट) 7 सितम्बर, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 1452(अ), द्वारा  
 (ठ) 26 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन 2008/11/126538, द्वारा  
 (ड) 26 अगस्त, 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2009-10/15/174471, द्वारा  
 (ढ) 13 अप्रैल, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कुछ मध्यवर्तीयों [इंटरमीडियरीज] के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा  
 संशोधित हुए थे।

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

#### NOTIFICATION

Mumbai, the 5th July, 2011

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

#### (REGISTRARS TO AN ISSUE AND SHARE TRANSFER AGENTS) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2011

**F. No. LAD-NRO/GN/2011-12/11/21228.**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 2011.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In regulation 2, in clause (ba), the words “registration granted or renewed” shall be substituted with the words “initial or permanent registration granted”.
4. In regulation 3,—
  - i. in the marginal note, after the word “certificate” the words “of initial registration” shall be inserted;
  - ii. in sub-regulation (1), after the word “certificate” and before the words “shall be made” the words “of initial registration” shall be inserted.
5. Regulation 8 shall be substituted with the following, namely :—
 

**“8. Grant of certificate of initial registration.**

  - (1) The Board, on being satisfied that the applicant is eligible, shall send an intimation to the applicant mentioning the category for which the applicant has been found eligible for the grant of certificate of initial registration and grant a certificate in Form B.
  - (2) The certificate of initial registration granted under sub-regulation (1) shall be valid for a period of five years from the date of its issue to the applicant.
  - (3) The registrar to an issue or share Transfer agent, who has already been granted a certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 2011, and has not completed a period of three years, shall be deemed to have been granted a certificate of initial registration for a period of five years from the date of its certificate of registration, subject to payment of fee for the remaining period of two years, as prescribed under Schedule II of these regulations.

(4) The grant of certificate of initial registration shall be subject to payment of fee specified in regulation 12.”

6. After regulation 8, a new regulation shall be inserted, namely :—

**“8A. Grant of certificate of permanent registration.**

- (1) The registrar to an issue or share transfer agent who has been granted or deemed to have been granted a certificate of initial registration under regulation 8, may, three months before the expiry of the period of certificate of initial registration, make an application for grant of certificate of permanent registration in Form A.
- (2) The registrar to an issue or share transfer agent who has already been granted a certificate of registration by the Board and has completed a period of five years, on the date of commencement of the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 2011, may, three months before the expiry of validity of certificate of registration, or before, make an application for grant of a certificate of permanent registration in Form A.
- (3) An application under sub-regulation (1) or sub-regulation (2) shall be accompanied by a non-refundable application fee as specified in Schedule II of these regulations.
- (4) The application for grant of a certificate of permanent registration shall be accompanied by details of the changes that have taken place in the information that was submitted to the Board while seeking initial registration or renewal, as the case may be, and a declaration stating that no changes other than those as mentioned in such details have taken place.
- (5) The application for permanent registration made under sub-regulation (1) or (2) shall be dealt with in the same manner as if it were a fresh application for grant of a certificate of initial registration.
- (6) The Board, on being satisfied that the applicant is eligible, shall grant a certificate of permanent registration in Form B and shall send an intimation to the applicant.
- (7) The grant of certificate of permanent registration shall be subject to payment of fee specified in Schedule II of these regulations.”

7. Regulation 9 shall be omitted.

8. In regulation 9A, in sub-regulation (1),—

- i in the opening sentence the word “registration” shall be substituted with the words “initial registration” and the words and figure “renewal granted under regulation 9” shall be substituted with the words and figure “permanent registration granted under regulation 8A”;
- ii in clause (c), the words “registration or renewal” shall be substituted with the words “initial registration or permanent registration”;
- iii. in clause (d), the words “certificate or renewal thereof” shall be substituted with the words “initial registration or permanent registration”

9. Regulation 9B shall be omitted.

10. In regulation 10,—

1. in sub-regulation (1), the words and figures “under regulation 3 or of renewal under regulation 9” shall be substituted with the words and figures “of initial registration under regulation 3 or of permanent registration under regulation 8A”;
2. in sub-regulation (2), the words “or renew the certificate” shall be substituted with the words “initial registration or permanent registration, as the case may be.”

11. Regulation 11 shall be substituted as follows, namely :—

**“11. Effect of refusal to grant certificate of permanent registration.**

The registrar to an issue or share transfer agent, whose application for grant of a certificate of permanent registration has been refused by the Board, on and from the date of the receipt of the communication, shall not carry on any activity as a registrar to an issue or share transfer agent :

Provided that the Board may, in the interest of investors in the securities market, permit the registrar to an issue or share transfer agent to carry on activities undertaken prior to the receipt of the intimation of refusal subject to such condition as the Board may specify.”

12. In regulation 12, in sub-regulation (1), the words "or renewal of a certificate" shall be substituted with the words "of initial or permanent registration, as the case may be."

13. In Schedule I,—

- i. in Form A,—
  - a. the word and figure "Regulation 3" shall be substituted with the words, figures and sign "Regulation 3/Regulation 8A";
  - b. the words and sign "Application for Registration as Registrars to Issue or Share Transfer Agents or Both" shall be substituted with the words and sign "Application for Initial/Permanent Registration as Registrars to Issue or Share Transfer Agents or Both".
- ii. in Form B,—
  - a. the word and figure "Regulation 8" shall be substituted with the words, figures and sign "Regulation 8/Regulation 8A";
  - b. the words "Certificate of Registration" shall be substituted with the words and sign "Certificate of Initial/Permanent Registration";
  - c. paragraph III shall be substituted with the following, namely :—
 

"III. This certificate of registration shall be valid from .... to .... / for permanent, unless suspended or cancelled by the Board."

14. In schedule II,—

- i. paragraph 1 shall be substituted with the following paragraphs, namely :—
 

"1. Every registrar to an issue and share transfer agent, at the time of grant of certificate of initial registration, shall pay registration fee as specified below :

  - (a) A registrar to an issue and share transfer agent falling under category I, as specified in sub-regulation (2) of regulation 3, shall pay fee of four lakh rupees;
  - (b) A registrar to an issue and share transfer agent falling under category II, as specified in sub-regulation (2) of regulation 3, shall pay fee of one lakh thirty three thousand and three hundred rupees.

1A. A registrar to an issue and share transfer agent referred to under sub-regulation (3) of regulation 8 shall pay fee for the remaining period of two years on *pro rata* basis of the fee prescribed under paragraph 1AA, as applicable to their respective class.

1AA. A registrar to an issue and share transfer agent who has been granted a certificate of permanent registration, to keep its registration in force, shall pay registration fee, every three years from the sixth year from the date of grant of certificate of initial registration, or from completion of the period of renewed certificate of registration, as the case may be, as specified below :

  - a. A registrar to an issue and share transfer agent falling under category I, as specified in sub-regulation (2) of regulation 3, shall pay a fee of one lakh and fifty thousand rupees;
  - b. A registrar to an issue and share transfer agent falling under category II, as specified in sub-regulation (2) of regulation 3, shall pay a fee of fifty thousand rupees."
- ii. in paragraph 2,—
  - a. after clause (a), a new clause shall be inserted, namely :—
 

"(aa) The fee referred to in paragraph 1A shall be paid by the registrar to an issue and share transfer agent within a period of three months before completion of the period of three years from the date of grant of certificate of initial registration, or within a period of three months from the date of notification of these regulations, as the case may be."
  - b. Clause (b) shall be substituted with the following, namely :—
 

"(b) The fee referred to in paragraph 1AA shall be paid, at the time of grant of permanent registration, within fifteen days from the date of receipt of intimation from the Board and thereafter the fee shall be paid three months before expiry of the block for which fee has been paid."

- iii. in paragraph 2A, the words "renewal of registration under sub-regulation (1A) of regulation 9" shall be substituted with the words "permanent registration under sub-regulation (1) or sub-regulation (2) of regulation 8A".
- iv. in paragraph 3, the word and figures "1 and 2A" shall be substituted with the word and figures "1, 1A, 1AA and 2A".

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT III/4/69-ZB/11-Exty.]

**Foot Notes :**

1. The principal regulations Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993 were published in Official Gazette of India on May 31, 1993 *vide* F.No. SEBI/LE/5/93.
2. The Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993 were subsequently amended on :
  - (a) November 28, 1995 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* No. S.O. 939(E);
  - (b) September 17, 1997 by Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 1997 *vide* No. S.O. 660(E).
  - (c) January 5, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 14(E).
  - (d) September 30, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 796(E).
  - (e) November 17, 1999 by Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Second Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 1120(E).
  - (f) March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 278(E).
  - (g) May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 476(E).
  - (h) September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1045(E).
  - (i) October 1, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 1157(E).
  - (j) March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 398(E).
  - (k) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) (Amendment) Regulations, 2006 *vide* No. S.O. 1452(E).
  - (l) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 *vide* Notification No. LAD/NRO/GN/2008/11/126538.
  - (m) August 26, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 *vide* Notification No. LAD/NRO/GN/2009-10/15/174471.
  - (n) April 13, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2011 *vide* Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/03/12650.